



*John*

Practitioner's Docket No. U 015027-9

**PATENT**

**IN THE UNITED STATES PATENT AND TRADEMARK OFFICE**

In re application of: **OLIVIER BURGERSDIJI**

Application No.: 10/805,673

Group No.: 3624

Filed: MARCH 19, 2004

Examiner: N/A

For: **FINANCIAL PRODUCT**

**Commissioner for Patents  
P. O. Box 1450  
Alexandria, VA 22313-1450**

**TRANSMITTAL OF CERTIFIED COPY**

Attached please find the certified copy of the foreign application from which priority is claimed for this case:

Country: **NETHERLANDS**

Application  
Number: **1022967**

Filing Date: **March 19, 2003**

**WARNING:** *"When a document that is required by statute to be certified must be filed, a copy, including a photocopy or facsimile transmission of the certification is not acceptable." 37 C.F.R. 1.4(f) (emphasis added).*

**CERTIFICATE OF MAILING (37 C.F.R. 1.8a)**

I hereby certify that this correspondence is, on the date shown below, being deposited with the United States Postal Service with sufficient postage as first class mail in an envelope addressed to the Commissioner for Patents, P. O. Box 1450, Alexandria, VA 22313-1450.

Date: July 1, 2004

Signature

John Richards  
(type or print name of person certifying)

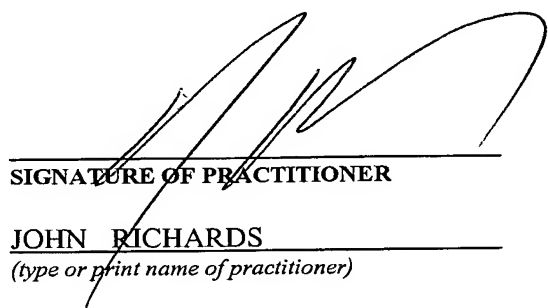
(Transmittal of Certified Copy—page 1 of 2) 5-4



Reg. No. 31,053

Tel. No.: (212)708-1905

Customer No.: 00140

  
SIGNATURE OF PRACTITIONER

JOHN RICHARDS

(type or print name of practitioner)

LADAS & PARRY LLP

P.O. Address

26 WEST 61<sup>ST</sup> STREET

NEW YORK, NEW YORK 10023

NOTE: *"The claim to priority need be in no special form and may be made by the attorney or agent, if the foreign application is referred to in the oath or declaration, as required by § 1.63." 37 C.F.R. 1.55(a).*

KONINKRIJK DER



NEDERLANDEN



Bureau voor de Industriële Eigendom

This is to declare that in the Netherlands on March 19, 2003 under No. 1022967,  
in the name of:

**Olivier, Gerard, Constantijn BURGERSDIJK**

in Breda

a patent application was filed for:

"Financieel product",

("Financial product")

and that the documents attached hereto correspond with the originally filed documents.

Rijswijk, May 10, 2004

In the name of the president of the Netherlands Industrial Property Office

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'B' followed by a long horizontal stroke.

Mrs. D.L.M. Brouwer

**Uittreksel:**

**Financieel product.**

Bij een financieel product wordt een geldelijke hoofdsom uitgekeerd tegen een periodieke betalingsverplichting van een geldbedrag gedurende een looptijd. Het  
5 geldbedrag is daarbij afgestemd op een draagkracht van een betalingsplichtige en is althans gedurende een deel van de looptijd onderworpen aan een periodieke indexering die is afgestemd op een prijsindexcijfer. De toevoeging van een dergelijke indexering op de periodieke betalingsverplichting heeft tot gevolg dat afnemers van hypotheekleningen en andere financiële producten meer keuzevrijheid krijgen. Men kan kiezen  
10 voor een constructie waarin minder rente wordt betaald of voor een constructie waarin een groter bedrag kan worden geleend. Ook een combinatie van deze opties is mogelijk. Door deze verruiming van de mogelijkheden kan bijvoorbeeld op verantwoorde wijze een grotere hoofdsom worden geleend. De ruimte hiervoor wordt verschaft doordat de periodieke lasten van het financiële product meegroeien met een geïndexeerde  
15 bestedingsruimte van de betalingsplichtige.

## Financieel product

De onderhavige uitvinding heeft betrekking op een financieel product waarbij een geldelijke hoofdsom althans ten dele wordt uitgekeerd tegen een periodieke betalingsverplichting van een geldbedrag gedurende een loopduur, welk geldbedrag is afgestemd op een draagkracht van een betalingsplichtige.

Financiële producten gekoppeld aan geldleningen zijn een welhaast niet weg te denken instrument in het maatschappelijk en economisch verkeer ter financiering van bijvoorbeeld onroerende zaken en productiemiddelen. Financiële instellingen vestrekken wereldwijd dan ook op grote schaal leningen al of niet tegen hypothecaire of andere zekerheid. Deze leningen worden in diverse vorm aangeboden. Zo zijn er aflossingsvrije leningen, leningen gekoppeld aan een opbouw van een beleggingsportefeuille of levensverzekering waaruit uiteindelijk een al of niet volledige aflossing van de hoofdsom wordt voldaan, en annuïteiten- alsmede lineaire leningen waarbij iedere periodieke betaling tevens althans een deel aflossing omvat. Bij al deze leningsvormen gaat het gewoonlijk om een periodieke, vaak maandelijks betalingsverplichting die voor een voorafbepaalde loopduur wordt overeengekomen. De hoofdsom, loopduur en toepasselijke rente bepalen daarbij tezamen met de gekozen leningsvorm de hoogte van het periodieke bedrag. Dit periodieke bedrag wordt door een financiële instelling veelal gekoppeld aan een maximum, afgestemd op een bestedingsruimte van de betalingsplichtige. Aldus volgt een maximale hoofdsom die kan worden geleend.

Hoewel aldus in belangrijke mate wordt rekening gehouden met de financiële ruimte die de betalingsplichtige heeft, schuilt hierin het bezwaar dat het daarbij slechts om een moment-opname gaat die geen rekening houdt met een toename van zijn bestedingsruimte over de loopduur van de aangegane betalingsverplichting. Die loopduur beslaat niet zelden enkele tientallen jaren.

Met de uitvinding wordt onder meer beoogd te voorzien in een financieel product van de in de aanhef genoemde soort, die op een verantwoorde wijze rekening houdt met een

stijgende bestedingsruimte aan de zijde van de betalingsplichtige gedurende de looptijd.

Om het beoogde doel te bereiken heeft een financieel product van de in de aanhef genoemde soort volgens de uitvinding als kenmerk dat het geldbedrag althans gedurende  
5 een deel van de looptijd is onderworpen aan een periodieke indexering die is afgestemd op een prijsindexcijfer. De uitvinding voegt daarmee een parameter toe aan de bestaande set van parameter op basis waarvan kredietverschaffing gewoonlijk wordt beoordeeld. Een prijsindexcijfer is een parameter die rekening houdt met een algemene stijging van kosten voor levensonderhoud. Omdat inkomens en verkoopprijzen vaak op basis  
10 daarvan zijn geïndexeerd, zal een verhoging van de betalingsverplichting op basis van dit cijfer niet of nauwelijks invloed hebben op de effectieve bestedingsruimte van de betalingsplichtige. De uitvinding handhaaft daarmee verantwoorde financieringslasten in verhouding tot het inkomen van de betalingsplichtige. Desalniettemin betekent de geleidelijke stijging van de periodieke geldbedragen dat een hogere hoofdsom kan  
15 worden geleend, de aanvankelijke maandlasten relatief laag kunnen zijn, een lagere schuld resteert aan het einde van de looptijd dan wel dat de looptijd kan worden bekort, terwijl een combinatie van deze factoren ook mogelijk is. Door de toepassing van een prijsindexcijfer, waaraan gewoonlijk ook het inkomen van de betalingsplichtige zal zijn onderworpen, blijft het bedrag dat aan rente en/of aflossing periodiek is  
20 verschuldigd over de looptijd van de lening althans in hoofdzaak gelijk aan de aanvankelijke economische waarde daarvan in relatie tot het inkomen aan het begin van die looptijd. De uitvinding biedt daarmee een aantal extra vrijheidsgraden in geldleningen die zich in verschillende dimensies kunnen manifesteren.

Een prijsindexcijfer kan op verschillende wijzen worden berekend en bestaat dan ook in  
25 verscheidene vormen. Zo kan voor consumptieve en andere particuliere leningen aansluiting worden gezocht bij een consumentenprijsindexcijfer of een prijsindexcijfer worden genomen voor een gezinsconsumptie, terwijl voor zakelijke kredieten een prijsindexcijfer kan worden toegepast dat meer rekening houdt met stijgende productiekosten, zoals kosten van grondstoffen, energie en lonen, die worden

verdisconteerd in een navenante omzetsijging. Bij ieder prijsindexcijfer wordt uitgegaan van een specifiek samengesteld referentiepakket van producten en diensten, al of niet rekening houdend met een bepaalde branche, waarvan de prijsontwikkeling wordt nagegaan. Een meer algemene benadering wordt gekozen in een

5 voorkeursuitvoeringsvorm van de geldlening volgens de uitvinding, welke is gekenmerkt doordat dat het prijsindexcijfer een gemiddelde inflatie over een verstreken periode omvat. Anders dan de vele vormen en gedaanten van specifieke prijsindexcijfers, zijn inflatiecijfers betrekkelijk neutraal en eenduidig toepasbaar.

Voor wat betreft de binnen het kader van de uitvinding toegepaste correctie van het

10 geldbedrag kan worden uitgegaan van een reële prijsontwikkeling, doch een bijzondere uitvoeringsvorm van het financiële product volgens de uitvinding heeft als kenmerk dat het prijsindexcijfer een geprognosticeerde jaarlijkse inflatie omvat. De inflatie kan bijvoorbeeld worden geprognosticeerd op basis van een al of niet gemiddelde inflatieontwikkeling in een aantal voorafgegane jaren. Door aldus van een vooraf

15 bekend inflatiecijfer uit te gaan biedt de geldlening volgens de uitvinding aan beide partijen meer zekerheid.

Op zichzelf kan de periodieke bijstelling van de periodieke betalingsverplichting voortdurend plaatsvinden in de zin dat beide periodes gelijke tred houden. Om evenwel de daaraan verbonden administratieve overhead te beperken verdient het de voorkeur

20 om de periode van bijstelling van de betalingsverplichting belangrijk langer te kiezen dan de periode van de betalingsverplichting zelf. Een verdere bijzondere uitvoeringsvorm van het financiële product volgens de uitvinding heeft dan ook als kenmerk dat de betalingsverplichting een maandelijksse betaling van een geldbedrag omvat en dat het maandelijks verschuldigde geldbedrag jaarlijks is onderworpen aan een

25 indexering op basis van het prijsindexcijfer, en meer in het bijzonder dat het geldbedrag gedurende een jaar tot aan een jaarlijkse correctie vast is.

De uitvinding zal navolgend nader worden toegelicht aan de hand van een aantal uitvoeringsvoorbeelden. Daarbij wordt steeds uitgegaan van een financieel product

gekoppeld aan een hypothecaire geldlening met een looptijd van 30 jaar, waarbij maandelijks een periodieke betaling is verschuldigd. De uitvinding leent zich echter ook voor leningen met een langere of kortere looptijd en met een andere periodiciteit voor wat betreft de betalingen. Ook is de uitvinding niet beperkt tot hypothecaire leningen.

5 Binnen de toegepaste rekenmodellen wordt steeds ervan uitgegaan dat een betalingsverplichting die stelselmatig groter is dan circa 30% van het inkomen onverantwoord moet worden geacht, doch ook in dit opzicht leent de uitvinding zich evenzeer voor variaties waarbij in dit kader een ander percentage wordt gekozen.

#### Conventionele lening:

10 In dit uitvoeringsvoorbeeld wordt uitgegaan van een betalingsplichtige met een jaarinkomen van € 40.000. Op basis van dit inkomen wordt een lening verstrekt, waarbij maandelijks een vast bedrag wordt betaald, uitgaande van een maximale financieringslast van 30%. Dit leidt tot een maximale hoofdsom van ruim € 165.000 en een maandelijkse betalingsverplichting van €1000,=. In het navolgend schema is het  
15 betalingsregime weergegeven dat aan een dergelijke lening is gekoppeld, uitgaande van een looptijd van 30 jaar en een vaste rente van 6% per jaar.

Jaar	Inkomen	Hoofdsom	Rente	Aflossing	Maandlast	ML/Inkomen
1	40000	165.178	825,89	174,11	1.000,00	30%
2	40000	163.089	815,44	184,56	1.000,00	30%
3	40000	160.874	804,37	195,63	1.000,00	30%
4	40000	158.526	792,63	207,37	1.000,00	30%
5	40000	156.038	780,19	219,81	1.000,00	30%
6	40000	153.400	767,00	233,00	1.000,00	30%
7	40000	150.604	753,02	246,98	1.000,00	30%
8	40000	147.641	738,20	261,80	1.000,00	30%
9	40000	144.499	722,50	277,50	1.000,00	30%
10	40000	141.169	705,84	294,16	1.000,00	30%
11	40000	137.639	688,20	311,80	1.000,00	30%
12	40000	133.897	669,49	330,51	1.000,00	30%
13	40000	129.931	649,66	350,34	1.000,00	30%
14	40000	125.727	628,64	371,36	1.000,00	30%
15	40000	121.271	606,35	393,65	1.000,00	30%
16	40000	116.547	582,74	417,26	1.000,00	30%
17	40000	111.540	557,70	442,30	1.000,00	30%
18	40000	106.232	531,16	468,84	1.000,00	30%
19	40000	100.606	503,03	496,97	1.000,00	30%
20	40000	94.643	473,21	526,79	1.000,00	30%
21	40000	88.321	441,61	558,39	1.000,00	30%
22	40000	81.620	408,10	591,90	1.000,00	30%
23	40000	74.518	372,59	627,41	1.000,00	30%
24	40000	66.989	334,94	665,06	1.000,00	30%



25	40000	59.008	295,04	704,96	1.000,00	30%
26	40000	50.548	252,74	747,26	1.000,00	30%
27	40000	41.581	207,91	792,09	1.000,00	30%
28	40000	32.076	160,38	839,62	1.000,00	30%
29	40000	22.001	110,00	890,00	1.000,00	30%
30	40000	11.321	56,60	943,40	1.000,00	30%
		0	Aflossing:	165178		

De kolommen in het schema geven achtereenvolgens het jaar van de lening, het jaarinkomen van de betalingsplichtige, de hoofdsom aan het begin van het jaar, het bedrag dat maandelijks aan rente wordt betaald, het bedrag dat maandelijks wordt afgelost, de totale maandelijkse betalingsverplichting en maandbedrag in verhouding tot het maandinkomen weer. Uit de laatste kolom blijkt dat bij een jaarinkomen van € 40.000 en een geleend bedrag van € 165.178 de maandelijkse lasten steeds onder de gestelde grenswaarde van 30% zullen blijven terwijl een grotere hoofdsom tot een overschrijding van diezelfde grenswaarde zal leiden. Bestaande leningen gaan van een dergelijk berekeningsschema uit zodat het maximaal te lenen bedrag steeds beperkt zal zijn door de maximaal toelaatbaar geachte maandlast in het eerste jaar. Er wordt geen rekening gehouden met algemene prijsontwikkelingen en geldontwaarding, zoals inflatie, en de loonontwikkelingen die daarop gewoonlijk een reactie zijn.

In werkelijkheid zal het inkomen van de betalingsplichtige gewoonlijk stijgen als gevolg van prijsontwikkelingen zoals inflatie. Als wordt uitgegaan van een jaarlijks inflatie van 2% en dito loonstijging, leidt dit in het geval van de hiervoor aangegeven lening tot het volgende schema:

Jaar	Inkomen	Hoofdsom	Rente	Aflossing	Maandlast	ML/Inkomen
1	40000	165.178	825,89	174,11	1.000,00	30%
2	40800	163.089	815,44	184,56	1.000,00	29%
3	41616	160.874	804,37	195,63	1.000,00	29%
4	42448	158.526	792,63	207,37	1.000,00	28%
5	43297	156.038	780,19	219,81	1.000,00	28%
6	44163	153.400	767,00	233,00	1.000,00	27%
7	45046	150.604	753,02	246,98	1.000,00	27%
8	45947	147.641	738,20	261,80	1.000,00	26%
9	46866	144.499	722,50	277,50	1.000,00	26%
10	47804	141.169	705,84	294,16	1.000,00	25%
11	48760	137.639	688,20	311,80	1.000,00	25%
12	49735	133.897	669,49	330,51	1.000,00	24%
13	50730	129.931	649,66	350,34	1.000,00	24%
14	51744	125.727	628,64	371,36	1.000,00	23%
15	52779	121.271	606,35	393,65	1.000,00	23%
16	53835	116.547	582,74	417,26	1.000,00	22%

5	17	54911	111.540	557,70	442,30	1.000,00	22%
	18	56010	106.232	531,16	468,84	1.000,00	21%
	19	57130	100.606	503,03	496,97	1.000,00	21%
	20	58272	94.643	473,21	526,79	1.000,00	21%
	21	59438	88.321	441,61	558,39	1.000,00	20%
	22	60627	81.620	408,10	591,90	1.000,00	20%
	23	61839	74.518	372,59	627,41	1.000,00	19%
	24	63076	66.989	334,94	665,06	1.000,00	19%
10	25	64337	59.008	295,04	704,96	1.000,00	19%
	26	65624	50.548	252,74	747,26	1.000,00	18%
	27	66937	41.581	207,91	792,09	1.000,00	18%
	28	68275	32.076	160,38	839,62	1.000,00	18%
	29	69641	22.001	110,00	890,00	1.000,00	17%
	30	71034	11.321	56,60	943,40	1.000,00	17%
		Restant:	0	Aflossing:	165178		

15 Hieruit blijkt dat de vaste maandelijks betalingsverplichting van € 1000,= door het geleidelijk aan stijgende inkomen een steeds geringere druk oplevert. Aanvankelijk bedroeg de betalingsverplichting 30% van het maandinkomen, terwijl aan het einde van de looptijd de betalingsverplichting nog maar 17% van het maandinkomen uitmaakt. De onderhavige uitvinding maakt gebruik van dit gegeven.

#### 20 Uitvoeringsvoorbeeld I:

In een eerste uitvoeringsvoorbeeld van een lening volgens de uitvinding wordt de periodieke betaling die maandelijks is gekoppeld aan de lening aan eenzelfde indexering onderworpen als de inkomensontwikkeling. Dit is in het navolgende schema aangegeven uitgaande van een loonkostenstijging van 2% per jaar over de looptijd van de lening en een dito toename van het bedrag dat maandelijks wordt betaald.

Jaar	Inkomen	Hoofdsom	Rente	Aflossing	Maandlast	ML/Inkomen
1	40000	205.387	1.026,94	-26,93	1.000,00	30%
2	40800	205.710	1.028,55	-8,55	1.020,00	30%
3	41616	205.813	1.029,06	11,34	1.040,40	30%
4	42448	205.677	1.028,38	32,82	1.061,21	30%
5	43297	205.283	1.026,41	56,02	1.082,43	30%
6	44163	204.611	1.023,05	81,03	1.104,08	30%
7	45046	203.638	1.018,19	107,97	1.126,16	30%
8	45947	202.343	1.011,71	136,97	1.148,69	30%
9	46866	200.699	1.003,50	168,16	1.171,66	30%
10	47804	198.681	993,41	201,69	1.195,09	30%
11	48760	196.261	981,30	237,69	1.218,99	30%
12	49735	193.409	967,04	276,33	1.243,37	30%
13	50730	190.093	950,46	317,78	1.268,24	30%
14	51744	186.279	931,40	362,21	1.293,61	30%
15	52779	181.933	909,66	409,82	1.319,48	30%
16	53835	177.015	885,07	460,79	1.345,87	30%
17	54911	171.485	857,43	515,36	1.372,79	30%

5	18	56010	165.301	826,51	573,74	1.400,24	30%
	19	57130	158.416	792,08	636,16	1.428,25	30%
	20	58272	150.782	753,91	702,90	1.456,81	30%
	21	59438	142.348	711,74	774,21	1.485,95	30%
	22	60627	133.057	665,28	850,38	1.515,67	30%
	23	61839	122.852	614,26	931,72	1.545,98	30%
	24	63076	111.672	558,36	1.018,54	1.576,90	30%
	25	64337	99.449	497,25	1.111,19	1.608,44	30%
10	26	65624	86.115	430,58	1.210,03	1.640,61	30%
	27	66937	71.595	357,97	1.315,44	1.673,42	30%
	28	68275	55.809	279,05	1.427,84	1.706,89	30%
	29	69641	38.675	193,38	1.547,65	1.741,02	30%
	30	71034	20.103	100,52	1.675,33	1.775,84	30%
		Restant:	0	Aflossing:	205387		

Hieruit is te zien dat bij overigens gelijkblijvende omstandigheden, bij een inkomen van € 40.000,= een lening kan worden aangegaan voor een hoofdsom van ruim € 205.000 zonder dat de maandelijkse lasten daardoor effectief de gestelde grenswaarde zullen overschrijden.

#### Uitvoeringsvoorbeeld II:

In plaats van voor een verhoging van het maximaal te lenen bedrag kan de uitvinding ook worden toegepast met het oog op een verlaging van de aanvankelijke maandlasten. Dit is in het navolgende schema uitgewerkt, waarbij is uitgegaan van een geleend bedrag van circa € 160.000,= een prijsindexcijfer resulterend in een loonkostenstijging van 2% en een indexering van het maandbedrag van 3,3%.

	Jaar	Inkomen	Hoofdsom	Rente	Aflossing	Maandlast	ML/inkomen
25	1	40000	159.662	798,31	-131,64	666,67	20%
	2	40800	161.242	806,21	-117,54	688,67	20%
	3	41616	162.652	813,26	-101,87	711,39	21%
	4	42448	163.875	819,37	-84,50	734,87	21%
	5	43297	164.889	824,44	-65,32	759,12	21%
30	6	44163	165.673	828,36	-44,19	784,17	21%
	7	45046	166.203	831,01	-20,97	810,05	22%
	8	45947	166.455	832,27	4,51	836,78	22%
	9	46866	166.400	832,00	32,39	864,39	22%
	10	47804	166.012	830,06	62,86	892,92	22%
35	11	48760	165.257	826,29	96,10	922,38	23%
	12	49735	164.104	820,52	132,30	952,82	23%
	13	50730	162.517	812,58	171,68	984,27	23%
	14	51744	160.456	802,28	214,46	1.016,75	24%
	15	52779	157.883	789,41	260,89	1.050,30	24%
40	16	53835	154.752	773,76	311,20	1.084,96	24%
	17	54911	151.018	755,09	365,67	1.120,76	24%
	18	56010	146.630	733,15	424,60	1.157,75	25%
	19	57130	141.535	707,67	488,28	1.195,95	25%

20	58272	135.675	678,38	557,04	1.235,42	25%
21	59438	128.991	644,95	631,24	1.276,19	26%
22	60627	121.416	607,08	711,22	1.318,30	26%
23	61839	112.881	564,41	797,40	1.361,81	26%
24	63076	103.312	516,56	890,19	1.406,75	27%
25	64337	92.630	463,15	990,02	1.453,17	27%
26	65624	80.750	403,75	1.097,38	1.501,12	27%
27	66937	67.581	337,91	1.212,76	1.550,66	28%
28	68275	53.028	265,14	1.336,69	1.601,83	28%
29	69641	36.988	184,94	1.469,75	1.654,69	29%
30	71034	19.351	96,75	1.612,54	1.709,30	29%
Restant:		0	Aflossing:	159662		

In de eerste jaren wordt niet afgelost, doch stijgt de hoofdsom nog enigszins. Door de indexering die op het maandbedrag is toegepast, verandert dit na het achtste jaar zodanig dat niettemin de hoofdsom tijdig is afbetaald. Door toepassing van de uitvinding liggen de maandlasten aanvankelijk op slechts 20% van het maandinkomen, waar bij de hiervoor beschreven conventionele lening de maandlasten in de eerste acht jaar niet onder de 26% komen bij een inkomensstijging van 2% per jaar.

### Uitvoeringsvoorbeeld III:

Behalve tot een variatie van het maandbedrag kan de uitvinding ook worden toegepast voor een verkorting van de looptijd van de lening. Dit is in het navolgende schema nader uitgewerkt, bij overigens gelijke gegevens als bij de hiervoor beschreven conventionele lening.

Jaar	Inkomen	Hoofdsom	Rente	Aflossing	Maandlast	ML/Inkomen
1	40000	165.178	825,89	174,11	1.000,00	30%
2	40800	163.089	815,44	204,56	1.020,00	30%
3	41616	160.634	803,17	237,23	1.040,40	30%
4	42448	157.787	788,94	272,27	1.061,21	30%
5	43297	154.520	772,60	309,83	1.082,43	30%
6	44163	150.802	754,01	350,07	1.104,08	30%
7	45046	146.601	733,01	393,16	1.126,16	30%
8	45947	141.883	709,42	439,27	1.148,69	30%
9	46866	136.612	683,06	488,60	1.171,66	30%
10	47804	130.749	653,74	541,35	1.195,09	30%
11	48760	124.253	621,26	597,73	1.218,99	30%
12	49735	117.080	585,40	657,97	1.243,37	30%
13	50730	109.184	545,92	722,32	1.268,24	30%
14	51744	100.516	502,58	791,02	1.293,61	30%
15	52779	91.024	455,12	864,36	1.319,48	30%
16	53835	80.652	403,26	942,61	1.345,87	30%
17	54911	69.340	346,70	1.026,09	1.372,79	30%
18	56010	57.027	285,14	1.115,10	1.400,24	30%

19	57130	43.646	218,23	1.210,02	1.428,25	30%
20	58272	29.126	145,63	1.311,18	1.456,81	30%
21	59438	13.392	66,96	1.418,99	1.485,95	30%
	<b>Restant:</b>	<b>-3636</b>	<b>Aflossing:</b>	<b>168814</b>		

Hieruit blijkt dat waar de conventionele lening een looptijd kent van 30 jaar, bij  
 5 toepassing van de uitvinding conform dit uitvoeringsvoorbeeld dezelfde hoofdsom reeds  
 na 21 jaar volledig is afbetaald.

Hoewel de uitvinding hiervoor aan de hand van slechts enkele uitvoeringsvoorbeelden  
 nader werd uiteengezet en toegelicht, moge het duidelijk zijn dat de uitvinding  
 geenszins tot de gegeven voorbeelden is beperkt. Integendeel zijn voor een gemiddelde  
 10 vakman binnen het kader van de uitvinding nog vele variaties en verschijningsvormen  
 mogelijk. De uitvinding kan op verschillende manieren worden toegepast. Indien onder  
 een bepaald fiscaal regime rente en of aflossing zich voor fiscale aftrek lenen, is het  
 bijvoorbeeld mogelijk om de prijsindexering toe te passen op het bruto bedrag dan wel  
 op het nettobedrag dat aan rente, aflossing en inleg wordt betaald, afhankelijk van de  
 15 fiscale situatie. Indien de rente op hypothecaire leningen fiscaal aftrekbaar is, kan het  
 van voordeel zijn om de indexering op het nettobedrag toe te passen. Hierdoor blijft de  
 koopkracht van de betalingsplichtige op eenzelfde niveau. Is de rente fiscaal niet  
 aftrekbaar, dan blijft de koopkracht in principe gelijk wanneer de indexering wordt  
 toegepast op het bruto bedrag. Daarnaast kan de indexering van de periodieke  
 20 betalingsverplichting, conform de uitvinding, worden afgestemd op een reële dan wel  
 een fictieve, al of niet geprognosticeerde inflatiefactor. Bij de reële inflatiefactor wordt  
 jaarlijks het officiële inflatiecijfer gebruikt. Bij een fictieve of geschatte inflatiefactor  
 kan het cijfer gedurende de hele looptijd worden vastgezet op een vooraf bepaald niveau  
 dan wel worden geprognosticeerd op basis van ervaringsfeiten over een aantal  
 25 verstreken jaren.

Het effect van de indexering conform de uitvinding is afhankelijk van de combinatie  
 met andere parameters. Ofwel kan de looptijd van het financiële product in vergelijking  
 met een constructie zonder indexering worden verkort. Hierdoor daalt het totale bedrag  
 aan rente dat gedurende de totale looptijd moet worden betaald. Ofwel kan de  
 30 indexering worden gebruikt voor het verhogen van het te lenen bedrag. Dankzij de

indexering behoeft aanvankelijk minder of zelfs in het geheel geen aflossing plaats te vinden. Hierdoor wordt de financiële ruimte van de betalingsplichtige vergroot en kan er in verhouding dus meer worden geleend. Ook een combinatie van deze twee opties is mogelijk met als resultaat dat meer kan worden geleend tegen een lagere vergoeding.

5 Daarnaast of daarenboven is het mogelijk de indexering niet gedurende de gehele looptijd toe te passen doch gedurende slechts een gedeelte daarvan.

De toevoeging van een indexering op de periodieke betalingsverplichting heeft tot gevolg dat afnemers van hypotheek, leningen en andere financiële producten meer keuzevrijheid krijgen. Men kan kiezen voor een constructie waarin minder rente wordt betaald of voor een constructie waarin een groter bedrag kan worden geleend. Ook een  
10 combinatie van deze opties is mogelijk. Door deze verruiming van de mogelijkheden kan bijvoorbeeld op verantwoorde wijze een grotere hoofdsom worden geleend. De ruimte hiervoor wordt verschaft doordat de periodieke lasten van het financiële product meegroeien met een geïndexeerde bestedingsruimte van de betalingsplichtige.

Conclusies:

1. Financieel product waarbij een geldelijke hoofdsom althans ten dele wordt uitgekeerd tegen een periodieke betalingsverplichting van een geldbedrag gedurende een loopduur, welk geldbedrag is afgestemd op een draagkracht van een betalingsplichtige, met het kenmerk dat het geldbedrag althans gedurende een deel van de loopduur is onderworpen aan een periodieke indexering die is afgestemd op een prijsindexcijfer.
2. Financieel product volgens conclusie 1 met het kenmerk dat het prijsindexcijfer een gemiddelde inflatie over een verstreken periode omvat.
3. Financieel product volgens conclusie 1 met het kenmerk dat het prijsindexcijfer een geprognosticeerde jaarlijkse inflatie omvat.
4. Financieel product volgens conclusie 1, 2 of 3 met het kenmerk dat de betalingsverplichting een maandelijks betaling van een geldbedrag omvat en dat het maandelijks verschuldigde geldbedrag jaarlijks is onderworpen aan een indexering op basis van het prijsindexcijfer.
5. Financieel product volgens conclusie 4 met het kenmerk dat het geldbedrag gedurende een jaar tot aan een jaarlijkse correctie vast is.
6. Financieel product volgens een of meer der voorafgaande conclusies met het kenmerk dat de periodieke indexering van de hoogte van het geldbedrag is verdisconteerd in een verhoogde hoofdsom.
7. Financieel product volgens een of meer der voorafgaande conclusies met het kenmerk dat de periodieke indexering van de hoogte van het geldbedrag is verdisconteerd in een lagere restantschuld aan het einde van de loopduur dan wel een kortere loopduur.
8. Financieel product volgens een of meer der voorafgaande conclusies met het kenmerk dat de periodieke indexering van de hoogte van het geldbedrag tot uiting komt in relatieve lage aanvangslasten bij de betalingsplichtige.